

**METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI VE
DİPNOTLARI**

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5-6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-49

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	78.400	108.852
Finansal Yatırımlar		--	253.000
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>	4	--	253.000
Ticari Alacaklar		103.718	98.962
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	9.164	8.621
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	94.554	90.341
Diğer Alacaklar		15.873.091	58.888.893
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	15.872.324	58.887.676
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	767	1.217
Peşin Ödenmiş Giderler		121.250	219.155
- <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		--	--
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	8	121.250	219.155
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	84.993	84.069
Diğer Dönen Varlıklar		913.452	897.416
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		--	--
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	14	913.452	897.416
ARA TOPLAM		17.174.904	60.550.347
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		17.174.904	60.550.347
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		983.000.287	951.701.319
- <i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>	4	983.000.287	951.701.319
Diğer Alacaklar		1.272.002	1.486.872
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	1.272.002	1.486.872
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	2.096.000	2.128.000
Maddi Duran Varlıklar	10	211.539	283.878
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	75.206	3.373
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		986.655.034	955.603.442
TOPLAM VARLIKLAR		1.003.829.938	1.016.153.789

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Denetimden Geçmiş 31.12.2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		6.204.000	6.180.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		6.204.000	6.180.000
<i>Banka Kredileri</i>	24	6.204.000	6.180.000
Ticari Borçlar		682.364	247.676
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	394.124	146.794
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	288.240	100.882
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	419.013	266.093
Diğer Borçlar		19.225.989	57.674.574
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	19.225.989	57.674.574
Ertelenmiş Gelirler		4.190	--
- <i>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>		--	--
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	8	4.190	--
Kısa Vadeli Karşılıkları		210.707	135.035
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	12	210.707	135.035
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		483.819	183.557
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	14	483.819	183.557
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		27.230.082	64.686.935
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar		94.039	74.021
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	13	94.039	74.021
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	28.356.277	27.040.337
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		705.911	--
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>	14	705.911	--
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		29.156.227	27.114.358
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		947.443.629	924.352.496
Ödenmiş Sermaye	15	300.000.000	300.000.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	15	24.162.856	24.162.856
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15	15.583.748	15.583.748
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(53.547)	(53.923)
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		(53.547)	(53.923)
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları</i>	13	(53.547)	(53.923)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		58.921	58.921
<i>Yasal Yedekler</i>	15	58.921	58.921
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	15	584.600.894	723.725.683
Net Dönem Karı/Zararı	23	23.090.757	(139.124.789)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		947.443.629	924.352.496
TOPLAM KAYNAKLAR		1.003.829.938	1.016.153.789

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat		--	--
Satışların Maliyeti (-)		--	--
BRÜT KAR / (ZARAR)		--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(4.014.305)	(3.884.838)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	6.141.558	5.476.990
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(7.455.655)	(9.467.865)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(5.328.402)	(7.875.713)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	34.425.142	71.353.736
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	18	(3.426.028)	(209.871.182)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		25.670.712	(146.393.159)
Finansman Gideri	20	(1.264.109)	(920.755)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		24.406.603	(147.313.914)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(1.315.846)	8.189.125
- Dönem Vergi Gelir/Gideri		--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	22	(1.315.846)	8.189.125
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		23.090.757	(139.124.789)
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		23.090.757	(139.124.789)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		23.090.757	(139.124.789)
Diğer kapsamlı gelir/gider			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	21	470	(769)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21	(94)	154
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		(94)	154
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		376	(615)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		23.091.133	(139.125.404)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		23.091.133	(139.125.404)
Hisse Başına Kazanç	23	0,077	(0,464)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	23	0,077	(0,464)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar					
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
01.01.2015 tarihi itibariyle bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	(53.308)	58.921	548.341.649	175.384.034	1.063.477.900	1.063.477.900
Transferler	15	--	--	--	--	--	--	175.384.034	(175.384.034)	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	13-23	--	--	--	--	(615)	--	--	(139.124.789)	(139.125.404)	(139.125.404)
31.12.2015 tarihi itibariyle bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	(53.923)	58.921	723.725.683	(139.124.789)	924.352.496	924.352.496
01.01.2016 tarihi itibariyle bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	(53.923)	58.921	723.725.683	(139.124.789)	924.352.496	924.352.496
Transferler	15	--	--	--	--	--	--	(139.124.789)	139.124.789	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	13-23	--	--	--	--	376	--	--	23.090.757	23.091.133	23.091.133
31.12.2016 tarihi itibariyle bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	(53.547)	58.921	584.600.894	23.090.757	947.443.629	947.443.629

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		422.641	(100.023.216)
Dönem karı / zararı		23.090.757	(139.124.789)
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>	23	23.090.757	(139.124.789)
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		--	--
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(26.495.315)	105.092.774
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	21	130.983	117.213
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler		(28.201.858)	126.725.548
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	2.465.493	(60.586)
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4	(30.667.351)	126.786.134
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		96.160	66.381
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	20.488	31.381
- Dava Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	12	75.672	35.000
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		163.554	2.164.951
- Faiz Geliri	6	--	(902.412)
- Faiz Gideri	6	163.554	3.067.363
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	1.315.846	(8.189.125)
İştirak, İş Ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan (Gelir) Gider ile İlgili Düzeltmeler	4	--	(15.792.194)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		3.828.123	(65.983.752)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.633.803)	(2.527.009)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / Azalış	5	(543)	(4.578)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / Azalış	6	(2.633.260)	(2.522.431)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		43.230.672	(37.093.564)
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış /Azalış	5	43.230.222	(39.421.029)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış / Azalış	7	450	2.327.465
Pesin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	97.905	28.478
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		434.688	744.279
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	5	247.330	892.877
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	6	187.358	(148.598)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	13	152.920	12.468
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(38.448.586)	(4.013.484)
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	14	(38.448.586)	(4.013.484)
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	14	--	--
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	8	4.190	(22.755.845)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		990.137	(379.075)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	14	(16.036)	(500.671)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	14	1.006.173	121.596
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		423.565	(100.015.767)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	22	(924)	(7.449)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(477.093)	99.905.364
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	4	(631.617)	(50.369.886)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	4	253.000	150.287.468
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(98.476)	(12.218)
<i>Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	10	(14.601)	(10.371)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	11	(83.875)	(1.847)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		24.000	123.784
Alınan Kredilerden Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.510.000	6.480.000
<i>Kredilerden Elde Edilen Nakit Girişleri</i>	24	2.510.000	6.480.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.486.000)	(6.356.216)
<i>Kredi Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	24	(2.486.000)	(6.356.216)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(30.452)	5.932
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		--	--
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		108.852	102.920
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		78.400	108.852

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. (“Şirket” veya “Metro Holding”) (bir önceki ünvanı Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş.) 1977 yılında Vanet A.Ş. olarak Van’da kurulmuş olup, unvan ve nevi değiştirmiştir. Şirket Van Ticaret Sicil Memurluğu’na 2047/VAN sicil numarası ile tescil edilmiştir. Şirket’in ana faaliyeti kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallı etmek, yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

Şirket’in genel merkezi Büyükdere Cad.Metrocity İş Merkezi A Blok No:171 Kat :7 Şişli / İSTANBUL ’dur.

Şirket sermayesinin tamamı halka açık olup, ana ortağı Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.’dir.

Şirket’in ve yatırım yaptığı iştirak ve bağı ortaklarının temel faaliyetleri Türkiye’de olup, faaliyetleri aşağıda belirtilen belli başlı altı sektör altında toplanmıştır:

Yatırım faaliyetleri
Tesis işletmeciliği
Seyahat işletmeciliği
Et ve et ürünleri üretimi
Maden
Enerji

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.’nin bağı ortaklıkları ve iştiraklerinin faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi (“Metro Enerji”); Faaliyet konusu Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan gerekli lisansları alarak enerji kaynaklarının üretim tesislerinde elektrik enerjisine dönüştürülmesi için üretim tesisi kurmak, elektrik üretmek ve müşterilere satmaktır. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 10 Eylül 2011’dir.

Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. (“Metro Maden”); Faaliyet konusu yer altı ve yer üstü maden ve tabii kaynaklarını mevcut kanunlara uyarak çıkarmak, işletmek, zenginleştirmek, rafine etmek, satın almak ve kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 30 Kasım 2007’dir.

Pita İkram ve Gıda Ürünleri Ticaret A.Ş. (“Pita İkram”); Faaliyet konusu gıda alımı, satımı, ihracatı, ithalatı yapmaktır. Kuruluş tarihi 10 Ağustos 2015’tir.

Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş. (“Metro Seyahat”); Faaliyet konusu karayolu yolcu taşımacılığı, turizm acentalığı, yurtiçi-yurtdışı uçak bileti satmak ve motorlu kara nakil araçları alıp-satmaktır. İştirak edilme tarihi 12 Şubat 2009’dur.

Metro Civa Kıymetli Maden İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Metro Civa”); Faaliyet konusu yer altı ve yer üstü maden ve tabii kaynakların çıkartılması, işletilmesi, üretilmesi, zenginleştirilmesi, rafine edilmesi, satın alınması ve kiraya verilmesidir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 11 Şubat 2010’dur.Hali hazırda faaliyeti yoktur. 5 Eylül 2015 tarihinde Metro Travel Org. A.Ş. ünvanını almıştır.

Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. (“Van-Et”); Faaliyet konusu her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 27 Eylül 2010’dur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Mepet”); Faaliyet konusu Petrol, petrol ürünü, petrol türevleri, benzin, motorin,gazyağı, fuel oil, solvent, jet yakıtı gibi her türlü akaryakıt, madeni yağlar, gresler vb. alımını, satımını yapmak, her türlü petrol yükleme, boşaltma depolama, dağıtım,dolum tesislerini kurmak, işletmek, kiraya vermek, işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almak, her türlü petrol şirketinin bayiliğini almak ve ana sözleşmesinde yazılı diğer işleri yapmaktır. İştirak edilme tarihi 31 Aralık 2010’dur.

Van-Bes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. . (“Van-Bes”); Faaliyet konusu küçükbaş, büyükbaş ve kanatlı hayvan üretilmesi, yetiştirilmesi, bakımı, besisi, kesimi, muhafazası, alımı satımı ithalatı ve ihracatıdır. İştirak edilme tarihi 24 Eylül 1987’dir.Şirket’in hali hazırda bodrosunda bulunan işçileri Van-Et’e kiralama dışında faaliyeti yoktur. 6 Mayıs 2015 tarihinden Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic. A.Ş.’ye satılmıştır.

Samsun Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş. (“Samsun Gıda”); Faaliyet konusu havaalanları kargo terminal işletmeciliği, her türlü petrol ürünleri almak, satmak, ithalat ve ihracatını yapmak, tesis işletmek, gerekli istasyonları inşa etmek ve kiralamaktır. İştirak edilme tarihi 30 Kasım 2007’dir.Şirket’in 2015 yılı içerisindeki sermaye artışına katılmaması nedeniyle iştirak oranı %4,82’ye düşmüştür.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 14 kişidir. (31 Aralık 2015: 17 kişi).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 31 Ocak 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Eylül 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir.Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları(Devamı)

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/özkaynak ile ilişkilendirilmiştir.

2.2 Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi

Şirket, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 05.03.2014 tarihinde yayımlanan ve 31 Aralık 2013 hesap döneminden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olacak 13 no’lu “Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ” kapsamında finansal tablolarını düzenlemiştir. İlgili tebliğdeki tanıma göre;

- a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esasları üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İlgili tebliğe göre; “TFRS 10 Konsolide Finansal Tabloar” Standardının 4 üncü paragrafına eklenen c bendinde “*Bir yatırım işletmesinin, bu TFRS’nin 31 inci paragrafı uyarınca tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olduğunda, konsolide finansal tablo sunması gerekli değildir*” düzenlemesi getirilmiştir. Şirket, bu kapsamda finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerini, halka açık olan yatırımlar için borsa rayicine, diğer yatırımlar için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş uzman kuruluşlarca hazırlanan Değerleme Raporlarında belirlenmiş değere göre tespit etmekte ve gerçeğe uygun değer farklarını kâr veya zarara yansıtmaktadır. Şirket yönetimi, söz konusu değerlemelerde ekonomik, konjonktürel veya spekülasyon dalgaları olduğunu düşünmesi durumunda bu etkileri indirgeyerek finansal tablolara yansıtır.

Herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklığın, satın alım tarihinin bilanço tarihine yakın gerçekleşmesi durumunda maliyet değerinin gerçeğe uygun değerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
	Sahip olunan pay (%)	
Metro Enerji	100	100
Metro Maden	100	94
Pita İkram	100	100
Metro Seyahat	100	99,69
Metro Civa	99,96	99,96
Mepet	70,76	70,76
Van-Et	66,42	66,42
Van-Bes	--	99,69
Metro Kargo	--	5,06
Samsun Gıda	4,82	4,82

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(Devamı)

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Nisan 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
 - TFRS 9 uyarınca
- veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Şirket, değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(Devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2016’da TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(Devamı)

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(Devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Eylül 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(Devamı)

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016’da, UFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4’de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtük yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, solo finansal tablolarını karşılaştırmalı olarak hazırlamaktadır. Cari dönem solo finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflanır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.5 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.6 Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşemeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Varlıkların taşıdıkları değer, gerçekleşebilir değeri aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit yaratan birim için tahmin edilir. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsaların, ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer dönen varlıklar kalemi altında takip edilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Yılı
Binalar	17 – 50
Taşıt Araçları	5
Döşeme ve Demirbaşlar	5

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir.

Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde yada tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri 50 yıldır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluşukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “alım-satım amaçlı finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Not 2.2’de detaylı açıklanan tebliğe uygun olarak Şirket, finansal yatırımlarını Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak sınıflamıştır. Şirket, Yatırım İşletmesi olmasından dolayı, bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler kar / zarar olarak ilgili dönemin gelir tablosunda gösterilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

(ii) Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir (Dipnot 23). Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün olduğu bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 12). Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, Şirket'in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır

Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

Finansal kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planı

Şirket, Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Tanımlanmış katkı planı

Şirket, Türkiye’de Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, iskonto edilmiş değer ile ilk kayda alınan değer arasındaki farkın önemli olması durumunda, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Hasılat

Hizmet satışları:

Hizmet süresinin kısa, hizmet sayısının çok ve hizmet başı bedellerin düşük olması durumunda hizmet satışları, hizmet yapılıp tamamlandığında gelir kaydedilmektedir. Verilen hizmetle ilgili maliyetin oluşmuş olması veya güvenilir şekilde tahmin edilebiliyor olması, hizmet karşılığının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması ve ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması halinde hizmet satışı gelir olarak kaydedilmektedir.

Temettü ve faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifli ilerde bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifli her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ilerde kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifli ve pasifinin hesaplanmasında, Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları -bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak- kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır. Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar (Devamı)

Dava karşılıkları:

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Sahip olunan gayrimenkullere ilişkin maddi duran varlık - yatırım amaçlı gayrimenkul ayrımı:

Şirket sahip olup da kiraladığı tesisleri yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır. Şirket yasal kayıtlarında akaryakıt istasyonları ile birlikte muhasebeleştirilen ilgili tesislerin kayıtlı değerleri, gelecek dönemlerde yaratacakları net nakit akışı dikkate alınarak ayırtmıştır.

Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi:

Halka açık olmayan, finansal yatırımların gerçeğe uygun değeri tahmini yapılırken ilgili nakit üreten birimlerin gelecekte yaratacağı nakit akışlarıyla ve iskonto oranıyla ilgili tahminler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir;

Hazır Değerler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	1.731	1.912
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	76.669	106.940
Toplam	78.400	108.852

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer işletmelerdeki payları aşağıdaki gibidir:

	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2014	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2015	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2016
Yatırım Adı										
Metro Enerji	6.506.242	60.000	--	(88.744)	--	6.477.498	--	--	2.496.801	8.974.299
Metro Maden	4.700.000	4.000.000	--	(3.238.373)	--	5.461.627	300.000	--	343.137	6.104.764
Metro Turizm Otelcilik	21.120.000	--	(21.120.000)	--	--	--	--	--	--	--
Metro Seyahat	728.595.409	--	--	40.806.774	--	769.402.183	310.000	--	(1.574.589)	768.137.594
Sampi Gıda	--	46.163.046	(46.163.046)	--	--	--	--	--	--	--
Metro Travel*	952.363	--	--	(8.831)	--	943.532	--	--	(14.609)	928.923
Mepet	371.143.028	--	(67.212.228)	(157.830.730)	--	146.100.070	--	--	10.664.239	156.764.309
Van-Et	27.562.962	--	--	(9.464.391)	--	18.098.571	--	--	20.589.201	38.687.772
Metro Kargo**	--	--	--	253.000	(253.000)	--	--	--	--	--
Samsun Gıda	3.517.199	--	--	2.785.162	--	6.302.361	--	--	(1.836.829)	4.465.532
Pita İkram	--	50.000	--	--	--	50.000	--	--	--	50.000
	1.164.097.203	50.273.046	(134.495.274)	(126.786.133)	(253.000)	952.835.842	610.000	--	30.667.351	984.113.193
Sermaye Taahhütleri (-)										
Metro Enerji	(279.000)	110.000	--	--	--	(169.000)	--	--	--	(169.000)
Metro Travel*	(952.363)	8.831	--	--	--	(943.532)	14.609	--	--	(928.923)
Pita İkram	--	(21.991)	--	--	--	(21.991)	7.008	--	--	(14.983)
Net Değer	1.162.865.840	50.369.886	(134.495.274)	(126.786.133)	(253.000)	951.701.319	631.617	--	30.667.351	983.000.287

*Eski unvan: Metro Civa

** Şirket, 27 Ocak 2016 tarihinde Metro Kargo’daki hisselerini Erla Asistans Danışmanlık A.Ş.’ye 253.000 TL bedelle satmıştır. 31.12.2015 tarihinde kısa vadeli finansal yatırımlara sınıflanmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR- (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

Yatırım Adı	Değerleme Yöntemi		Değerleme Rapor Tarihi		Değerleme Şirketi
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	
Metro Enerji	***	***	26 Ocak 2017	18 Şubat 2016	Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.
Metro Maden	**	**	--	--	
Pita İkrâm	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	--	--	
Metro Seyahat	İNA	İNA	25 Ocak 2017	25 Şubat 2016	Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.
Metro Travel*	--	--	--	--	
Mepet	Borsa rayici	Borsa rayici	--	--	
Van-Et	Borsa rayici	Borsa rayici	--	--	
Metro Kargo(Dipnot:19-d)	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	--	--	
Samsun Gıda	****	****	26 Ocak 2017	24 Şubat 2016	Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.
Sampi Gıda	--	*****	--	26 Mayıs 2015	Yorum YMM Bağımsız Denetim A.Ş.

İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") yöntemine göre değerlendirilmiş yatırımlarda iskonto oranları 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %12,42 ile %13,53 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2015: %12,15 - %14,72),

*Şirket'in nakit yaratma gücündeki yetersizlik nedeniyle değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

**Söz konusu bağlı ortaklık faaliyetlerine başlamadığından yasal özkaynak büyüklüğüne getirilmiştir.

*** Net Aktif Değer Yöntemine göre hesaplanan değer %15'i, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %44'ü, Karşılaştırılabilir Firma Değeri Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %41'i toplamından oluşmaktadır.

**** İlgili Yatırımın önceki dönem değerlendirme raporları Yorum YMM Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Net Aktif Değer Yöntemine göre hesaplanan değer %32'si, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %30'u, Piyasa Bazlı Şirket Değeri Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %38'i toplamından oluşmaktadır.

***** Net Aktif Değer Yöntemine göre hesaplanan değer %20'si, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %40'ı, Karşılaştırılabilir Firma Değeri Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %40'ı toplamından oluşmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Alacak/ borç bakiyeleri ;

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2016	
	Ticari	Diğer
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	--	931.634
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	106	--
Metro Rent A Bus Otobüs Kiramala A.Ş.	7.583	--
Metro Servis Personel Taşımcaılığı Ltd. Şti.	384	--
Bafra Bakliyat Pirinç San.Tic.Ltd.Şti	1.091	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	14.940.690
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş	--	575.780
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	286.605
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	31.677
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş	--	377.940
	9.164	17.144.326

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2016	
	Ticari	Diğer
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş	--	76.527
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	5.046	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	8.435.317
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş	--	2.054.987
Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ürünleri Ltd.Şti	3.091	--
Galip Öztürk	--	794.000
Metro Medya Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	387	--
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş	--	5.786.736
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	385.600	--
Metro Turizm Otel Petrol Ürünleri A.Ş.	--	46.429
Metro Grup Elektrik A.Ş.	--	1.709.993
Ayten Öztürk Ünal	--	155.000
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	155.000
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	--	12.000
	394.124	19.225.989

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) Alacak/ borç bakiyeleri (devamı);

	31 Aralık 2015	
	Ticari	Diğer
İlişkili taraflardan alacaklar		
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	--	2.566.700
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş.	1.674	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	1.121	--
Metro Kargo Taşımacılık Lojistik Hizmetleri A.Ş	--	1.119.469
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş	--	397.477
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	4.676
Erla Asistans Danışmanlık Tic. A.Ş.	288	--
Metro Servis Personel Taşımacılığı A.Ş.	570	--
Mupek Taşımacılık Turizm Ltd. Şti	336	--
Metro Otomotiv Pazarlama San. Tic. A.Ş.	1.770	--
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	2.862	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	56.286.226
	8.621	60.374.548

	31 Aralık 2015	
	Ticari	Diğer
İlişkili taraflara borçlar		
Metro Rent A Bus Otobüs Kiramala A.Ş.	--	939.795
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş	--	15.574.362
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	5.036	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	16.066.057
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş	--	2.085.329
Galip Öztürk	--	59.000
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.	--	11.493.337
Metro Medya Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	388	--
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş	--	5.214.183
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	6.466.309
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	142.691	--
Metro Turizm Otel Petrol Ürünleri A.Ş.	--	1.744.773
Metro Grup Elektrik A.Ş.	--	1.566.313
Gerçekleşmemiş faiz giderleri	(1.321)	(3.534.884)
	146.794	57.674.574

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış / satış bakiyeleri ;

	1 Ocak – 31 Aralık 2016		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar			
Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9.237	340.046	5.673
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	20.973	861.881	33.378
Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ürünleri Ltd.Şti	--	--	12.827
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A. Ş.	--	118.771	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	814.503	--
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.Ş.	--	1.401.128	202.700
Metro Otomotiv Pazarlama San. Tic. A.Ş.	8.000	--	--
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	--	485.214	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	50.988	--	96.625
Metro Rent A Bus Otobüs Kiramala A.Ş.	--	38.722	--
Metro Turizm Otel Petrol Ürünleri A.Ş.	--	41.139	--
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş	--	190.231	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	188	--	--
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	--	--	18.900
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş	228.000	30.658	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat. A.Ş.			
	317.386	4.322.293	370.103

	1 Ocak – 31 Aralık 2015		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar			
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8.320	478.050	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	25.387	442.872	1.724
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	1.683.902	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	--	118.116	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş	--	1.911.042	261.874
Metro Yağlı Tur. Tesis İşl. ve Petrol Tic. A.Ş.	-	179.202	--
Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisleri Yatırımlar A.Ş	23.458	--	21.000
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	-	164.518	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	10.829	--	--
Elit Otel Tur.Sey.ve Pet.Ürünleri	--	--	5.767
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş	--	194.199	--
Metro Rent A Bus Otobüs Kiramala A.Ş.	--	45.130	--
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş	--	1.108.572	--
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	356	--	--
Galip Öztürk*	--	--	46.163.046
	68.350	6.325.603	46.453.411

*Sampi Gıda alımı.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış / satış bakiyeleri(Devamı) ;

İlişkili taraflara satışlar	1 Ocak – 31 Aralık 2016		
	Hizmet	Adat	Diğer
Metro Otomotiv Pazarlama San. Tic. A.Ş.	684	46.786	--
Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	432.100	3.364	36.093
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	72.703	--	--
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	2.992	107.779	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	90	--	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	1.320.854	12.779	--
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	13.613	--	--
Samsun Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	21.697	1.185	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	16.976	--	--
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8.064	--	--
Bafra Bakliyat Pirinç San.Tic.Ltd.Şti	2.784	--	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	2.522	3.978.267	120.000
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş.	2.827	--	--
Mupek Taşımacılık Turizm Ltd. Şti	520	--	--
Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ürünleri Ltd.Şti	3.992	--	--
Metro Servis Personel Taşımacılığı LTD.ŞTİ.	1.906	--	--
Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş.	9.762	--	--
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	--	--	120.000
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.087	--	--
	1.916.173	4.150.160	276.093

İlişkili taraflara satışlar	1 Ocak – 31 Aralık 2015		
	Hizmet	Adat	Diğer
Avrasya Terminal İşl.A.Ş.(*).	28.942	924.032	46.880.108
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	105.182	--
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	--	--	363
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	1.105.752	341.932
Elit Otel Tur.Sey.ve Pet.Ürünleri	--	--	1.133
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.(*).	658	142.221	28.006.564
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	--	88.605	5.601.312
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	--	--	1.189.446
Erla Asistans Danışmanlık ve Elek.Araç.Tic.A.Ş.	--	--	244
Balta Turizm Sey.ve Taş.Ltd.Şti	--	--	121.514
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	--	330.770	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ort. A.Ş.	--	--	1.419
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.(*).	--	--	2.621.016
Pita Turizm Seyahat ve Taş.Tic.Ltd..Şti.	--	--	2.425
Samsun Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	--	113.511	8.866
Metro Otomotiv Paz. San. Tic. A.Ş.	--	--	1.500
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	--	--	11.405
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	--	8.375
Metro Servis ve Personel Taş.Ltd.Şti.	--	--	483
	29.600	2.810.073	84.798.105

*Sampi Gıda satışı.

*(Dipnot:27)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Verilen teminat ve ipotekler

Cinsi	Kime Verildiği	Grup şirketi	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Mektup	Enerji tabi kaynaklar bakanlığı	Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	55.084	55.084
Mektup	İzmir Orman İşleri	Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17.360	17.360
Mektup	Mahkeme	Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	48.500
Mektup	Petrol Ofisi	MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.800.000	1.800.000
			1.872.444	1.920.944

d) Üst yönetime sağlanan menfaatler toplamı;

Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenen ücret ve benzeri menfaatler	321.496	387.603
	321.496	387.603

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	94.554	90.341
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	2.976.373	510.880
	3.070.927	601.221
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.976.373)	(510.880)
Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	94.554	90.341
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)	9.164	8.621
Toplam ticari alacaklar	103.718	98.962

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	510.880	761.466
İptal edilen karşılık	--	(70.586)
Silinen alacaklar	--	(190.000)
Yıl içindeki artışlar	2.465.493	10.000
	2.976.373	510.880

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmemiş	103.718	98.962
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	2.976.373	510.880
	3.080.091	609.842

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Dipnot 12’de açıklanmıştır. Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Dipnot 25’de açıklanmıştır.

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	288.240	101.487
Ertelenmiş finansman gideri (-)	--	(605)
Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	288.240	100.882
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 5)	394.124	148.115
Ertelenmiş finansman gideri(Dipnot 5)	--	(1.321)
Toplam ticari borçlar	682.364	247.676

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	767	1.217
Toplam ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	767	1.217
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 5)	15.872.324	58.887.676
Toplam kısa vadeli diğer alacaklar	15.873.091	58.888.893
Uzun vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 5)	1.272.002	1.486.872
	1.272.002	1.486.872

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 5)	19.225.989	61.209.458
Ertelenmiş finansman geliri	--	(3.534.884)
Toplam kısa vadeli diğer borçlar	19.225.989	57.674.574

NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen sipariş avansları	5.015	4.648
Peşin ödenmiş giderler	110.727	209.223
Personel avansları	5.508	5.284
	121.250	219.155

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle 4.190 TL ertelenmiş gelirleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

NOT 9 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet				
Arazi ve arsalar	720.000	--	--	720.000
Binalar	1.600.000	--	--	1.600.000
	2.320.000	--	--	2.320.000
Birikmiş amortisman				
Binalar	192.000	32.000	--	224.000
	192.000	32.000	--	224.000
Net kayıtlı değer	2.128.000			2.096.000
Önceki dönem	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet				
Arazi ve arsalar	720.000	--	--	720.000
Binalar	1.600.000	--	--	1.600.000
	2.320.000	--	--	2.320.000
Birikmiş amortisman				
Binalar	160.000	32.000	--	192.000
	160.000	32.000	--	192.000
Net kayıtlı değer	2.160.000			2.128.000

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinden cari dönemde 211.525 TL kira geliri (1 Ocak -31 Aralık 2015: 221.536 TL) elde etmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet				
Taşıt araçları	376.169	--	--	376.169
Döşeme ve demirbaşlar	500.287	14.601	--	514.888
	876.456	14.601	--	891.057
Birikmiş amortisman				
Taşıt araçları	125.390	75.234	--	200.624
Döşeme ve demirbaşlar	467.188	11.706	--	478.894
	592.578	86.940	--	679.518
Net kayıtlı değer	283.878			211.539

Önceki dönem	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet				
Taşıt araçları	410.617	--	(34.448)	376.169
Döşeme ve demirbaşlar	489.916	10.371	--	500.287
	900.533	10.371	(34.448)	876.456
Birikmiş amortisman				
Taşıt araçları	84.604	75.234	(34.448)	125.390
Döşeme ve demirbaşlar	457.845	9.343	--	467.188
	542.449	84.577	(34.448)	592.578
Net kayıtlı değer	358.084			283.878

NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	İlaveler	31 Aralık 2015	İlaveler	31 Aralık 2016
Maliyet					
Haklar	502.805	1.847	504.652	83.875	588.527
	502.805	1.847	504.652	83.875	588.527
Birikmiş itfa payı					
Haklar	500.642	637	501.279	12.042	513.321
	500.642	637	501.279	12.042	513.321
Net kayıtlı değeri	2.163		3.373		75.206

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	186.035	135.035
Gider karşılıkları	24.672	--
	210.707	135.035

12.2 Dava ve ihtilaflar

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle Şirket aleyhine yürütülen, 186.035 TL'si işçi alacağı, 21.000 TL'si tazminat davası ve 244.375 TL'si geçmiş dönemlerde ilişkili tarafı olan Ercan Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hiz. A.Ş.'ye açılmış olan işçi davaları olmak üzere, toplam 451.375 TL tutarında dava mevcuttur (31 Aralık 2015: 138.875 TL). Şirket lehine yürütülen icra tutarı 1.449.128 TL'dir. (31 Aralık 2015 :930.251)

12.3 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.100.000	2.100.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı*	1.872.444	1.920.944
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	3.972.444	4.020.944
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı	0,42%	0,44%

*Şirket, Yatırım İşletmesi kapsamında bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değeri ile göstermektedir.(Not:4)

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kime Verildiği	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Teminat Mektubu	Mahkeme /icra müdürlüğü	4.500	4.500
Teminat Mektubu	Akaryakıt Şirketlerine	1.800.000	1.800.000
Teminat Mektubu	Diğer Kamu Kurumları	67.944	116.444
İpotek	Bankalar	2.100.000	2.100.000
Toplam		3.972.444	4.020.944

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

13.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi borçları	196.484	250.673
Personele borçlar	24.799	482
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	197.730	14.938
	419.013	266.093

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

13.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	94.039	74.021
	94.039	74.021

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 4.092,53 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 7 enflasyon oranı ve %10,50 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,27 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2015: 2,80 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)

13.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar(Devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	74.021	41.871
Cari dönem hizmet maliyeti	33.270	35.416
Faiz maliyeti	2.077	1.951
Ödemeler	(14.859)	(5.986)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(470)	769
Dönem sonu	94.039	74.021

Duyarlılık Analizi;

Tanımlanmış fayda yükümlülüğünün raporlama dönemi sonunda makul düzeyde muhtemel olan ilgili aktüeryal varsayımdaki değişikliklerden nasıl etkilenebileceğini duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	İskonto Oranı		Enflasyon Oranı	
	İskonto Oranının 0,25 Artması	İskonto Oranının 0,25 Azalması	Enflasyon Oranının 0,25 Artması	Enflasyon Oranının 0,25 Azalması
Duyarlılık Oranı	10,75%	10,25%	7,25%	6,75%
Kıdem Tazminatına Etkisi	(2.405)	2.549	2.628	(2.487)

NOT 14 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	913.452	897.416
	913.452	897.416

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibariyle diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek Vergiler	483.819	183.557
	483.819	183.557
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		
Ödenecek Vergiler	705.911	--
	705.911	--

Şirket vadesi geçmiş vergi ve SGK borçlarını yapılandırmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket’in esas sermayesi 300.000.000 TL’dir (31 Aralık 2015: 300.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 Kuruş (Kr) nominal değerli 30.000.000.000 adet olup, tamamı hamiline A grubu hisselerden oluşmaktadır.

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL olup her biri 1 Kuruş itibari değerinde 100.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	42,46	127.391.104	42,46	127.391.104
Halka açık diğer kısım	57,54	172.608.896	57,54	172.608.896
Toplam	100,00	300.000.000	100,00	300.000.000

Hisse senedi ihraç primleri

Hisse senetleri ihraç primleri, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu’na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 20’sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının % 5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 5’ini aşan tüm kar payı dağıtımlarında % 10’u oranında ayrılmaktadır.

Sermaye düzeltmesi farkları

Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona (31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücünde) göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket’in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder. Sermaye eklenmesi dışında kullanımı yoktur.

Geçmiş yıl kar / (zararları)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem Başı	723.725.683	548.341.649
Net dönem zararından transfer	(139.124.789)	175.384.034
Toplam	584.600.894	723.725.683

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle genel yönetim giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	1 Ocak -31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel giderleri	1.715.771	1.551.187
Danışmanlık giderleri	653.101	707.111
Marka lisans kullanım hakkı	543.750	543.750
Kira giderleri	340.785	339.820
Vergi, resim ve harçlar	85.516	113.439
Amortisman ve itfa giderleri	130.983	117.213
Ofis giderleri	107.968	151.303
Komisyon giderleri	31.966	41.148
Temsil ağırlama, seyahat giderleri	79.028	41.482
Diğer giderler	325.437	278.385
	4.014.305	3.884.838

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	1 Ocak -31 Aralık 2016	1 Ocak -31 Aralık 2015
Katılım payı geliri	1.950.196	1.582.473
Adat gelirleri	4.191.362	2.860.647
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	--	902.412
Şüpheli alacak iptali	--	80.586
Diğer gelirler	--	50.872
	6.141.558	5.476.990

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER(Devamı)

Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	1 Ocak -31 Aralık 2016	1 Ocak -31 Aralık 2015
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	163.554	3.067.363
Kıdem tazminatı karşılığı	20.487	31.382
Dava karşılığı	75.672	35.000
Adat giderleri	4.377.401	6.329.677
Şüpheli alacak karşılığı	2.465.493	--
Vergi geçmiş dönem faiz gideri	353.048	--
Diğer giderler	--	4.443
	7.455.655	9.467.865

NOT 18– YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak -31 Aralık 2016	1 Ocak -31 Aralık 2015
Temettü geliri	--	11.556.090
Sabit kıymet satış karı	--	27.723
Kira geliri	331.763	221.537
Gerçeğe uygun değer artışları(Dipnot 4)	34.093.379	43.756.192
Finansal varlık satış karı	--	15.792.194
	34.425.142	71.353.736

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak -31 Aralık 2016	1 Ocak -31 Aralık 2015
Gerçeğe uygun değer azalışları (Dipnot 4)	3.426.028	170.542.326
Menkul kıymet satış zararı	--	39.176.767
Bağlı ortaklık alım bedeli revizesi	--	152.089
	3.426.028	209.871.182

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri	130.983	117.213
	130.983	117.213

Personel giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri	1.715.771	1.551.187
	1.715.771	1.551.187

NOT 20 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle finansman giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir;

Finansman giderleri	1 Ocak -31 Aralık 2016	1 Ocak -31 Aralık 2015
Faiz giderleri	1.245.503	900.988
Banka komisyon giderleri	18.606	19.767
	1.264.109	920.755

NOT 21 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (Dipnot 13)	470	(769)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Dipnot 22)	(94)	154
	376	(615)

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2016 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2015: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2015: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. istisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdıkları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)(Devamı)

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in bilançoya yansıyan vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari vergi yükümlülüğü		
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	84.993	84.069
İadesi istenecek vergi	84.993	84.069

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak -31 Aralık 2016	1 Ocak -31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(1.315.846)	8.189.125
	(1.315.846)	8.189.125

Ertelenmiş Vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2015 :%20). Gayrimenkul değerleme farklarının ertelenmiş vergi hesaplamasında, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun istisnalar kısmında “Gayrimenkul ve İştirak Hissesi ve Satış Kazancı İstisnası” gereği Finansal Varlıklar ve bazı arazi –arsa ve binalar için ertelenmiş vergi oranı %5 (%25’inin %20’si) alınmıştır.

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlık gerçeğe uygun değer farkı	(574.761.943)	(544.094.592)	(28.738.097)	(27.204.730)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	514.197	499.804	102.839	99.961
Kıdem tazminatı karşılığı	94.039	74.021	18.808	14.804
Dava karşılığı	161.363	135.035	32.273	27.007
Ertelenmiş finansman geliri	--	(163.554)	--	(32.711)
Ertelenmiş finansman gideri	--	--	--	--
Şüpheli alacaklar karşılığı	1.154.324	299.486	230.865	59.897
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net farkk	(59.294)	(91.294)	(2.965)	(4.565)
Ertelenen vergi varlıkları	1.923.923	1.008.346	384.785	201.669
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(574.821.237)	(544.349.440)	(28.741.062)	(27.242.006)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	(572.897.314)	(543.341.094)	(28.356.277)	(27.040.337)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)(Devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(27.040.337)	(35.229.616)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.315.846)	8.189.125
Özkaynağa yansıyan	(94)	154
Dönemsonu kapanış bakiyesi	(28.356.277)	(27.040.337)

NOT 23 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına esas kar/ (kayıp), hissedarlara ait net karın(kayıbın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak -31 Aralık 2016	1 Ocak -31 Aralık 2015
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	23.090.757	(139.124.789)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	300.000.000	300.000.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar/(zarar)	0,077	(0,464)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kısa vadeli banka kredileri (%17,05)	6.204.000	6.180.000
	6.204.000	6.180.000

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket’in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 13 no’ lu dipnotta açıklanan sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket’in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Sermaye yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlar	56.386.309	91.801.293
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(78.400)	(108.852)
Net borç	56.307.909	91.692.441
Toplam özsermaye	947.443.629	924.352.496
Toplam sermaye	1.003.751.538	1.016.044.937
Borç/sermaye oranı	0,06	0,09

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından kaynaklanmaktadır..

Cari dönem	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	103.718	17.145.093	2.176.669	6.746
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	103.718	17.145.093	76.669	6.746
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽²⁾	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	2.976.373	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(2.976.373)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽³⁾	--	--	2.100.000	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(3) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların (verilen teminatların) ayrıntılı dökümü Dipnot 9'da gösterilmiştir.

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar	Alacaklar Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	98.962	60.375.765	2.206.940	6.560
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	98.962	60.375.765	106.940	6.560
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	510.880	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(510.880)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	2.100.000	--

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Menkul kıymet piyasası riski

Şirket yatırımlarından Borsa İstanbul'da işlem gören Mepet ve Van-Et hisselerinden dolayı menkul kıymet piyasası riskine maruz kalmaktadır. Buna göre;

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senetleri % 1 oranında artsaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket'in vergi öncesi dönem karı/zararında 1.954.521 TL (31 Aralık 2015 : 1.641.986 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Şirket'in değişken faizli finansal borç tutarı 6.204.000TL'dir. Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülüklerinin, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla mevcut finansal durum pozisyonuna göre TL faiz oranlarında %1'lik bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, vergi öncesi kar yaklaşık 62.040 TL yüksek/düşük olacaktır.(31 Aralık 2015: 61.800 TL)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Cari dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	26.112.353	26.112.353	26.112.353	--	--
Banka kredileri	6.204.000	6.204.000	6.204.000	--	--
Ticari Borçlar	682.364	682.364	682.364	--	--
Diğer Borçlar	19.225.989	19.225.989	19.225.989		

Önceki dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	64.102.250	67.639.060	46.116.931	7.174.043	14.348.086
Banka kredileri	6.180.000	6.180.000	6.180.000	--	--
Ticari Borçlar	247.676	249.602	249.602	--	--
Diğer Borçlar	57.674.574	61.209.458	39.687.329	7.174.043	14.348.086

Kur riski

Şirket döviz cinsinden finansal araçları bulunmadığından kur riskine maruz kalmamaktadır.

NOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Şirket'in yatırımlarından Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Tic. A.Ş. ve Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş. hisseleri rapor tarihinde sırasıyla 2,35 TL ve 1,96 TL'den kapanmıştır.

NOT 27 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

1-) Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin 13 Sıra Nolu Tebliğ’de yatırım işletmesi tanımı aşağıdaki şekildedir;

Yatırım İşletmesi

- (a) *Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden*
- (b) *Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve*
- (c) *Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.*

Metro Ticari Mali Yatırımlar Holding A.Ş.’nin esas sözleşmesindeki amacı ve faaliyet konusu; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallandırmak, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

Şirket, Yatırım işletmesi tanımı ve faaliyet konusu çerçevesinde yukarıda açıklanan faaliyetine ilişkin uygulamaları, tek gelir kaynağının sermaye kazancı ve yatırım geliri olduğu, bu amaçla birden fazla yatırımcıdan fon elde ettiği ve yatırımlarının tamamının performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden değerlediğinden dolayı kendisini “ Yatırım İşletmesi” olarak tanımlamaktadır.

Bu nedenle Şirket, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin 13 Sıra Nolu Tebliği kapsamında konsolidasyon istisnasından yararlanmayı tercih etmiştir.

Şirket’in iştirak ve bağlı ortaklığı konumundaki önemli şirketler ve bunlara ilişkin olarak almış olduğu kararlar ve halen devam etmekte olan süreçler aşağıdaki şekildedir;

- a) **Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş., (“Metro Organizasyon”)** faaliyet konusu karayolu yolcu taşımacılığı, turizm acentalığı, yurtiçi-yurtdışı uçak bileti satmak ve motorlu kara nakil araçları alıp-satmak olan şirkete tarafımızdan 12 Şubat 2009 tarihinde iştirak edilmiştir. Şirket’in söz konusu iştirakinden çıkış planı halka arz ve nitelikli yatırımcılara yapılacak borsa dışı satışlardır. Şirket, Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.’den 2015 yılında 6.997.128 TL temettü elde etmiştir.
- b) **MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Mepet”);** faaliyet konusu petrol, petrol ürünü, petrol türevleri, benzin, motorin, gazyağı, fuel oil, solvent, jet yakıtı gibi her türlü akaryakıt, madeni yağlar, gresler vb. alımını, satımını yapmak, her türlü petrol yükleme, boşaltma depolama, dağıtım, dolum tesislerini kurmak, işletmek, kiraya vermek, işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almak, her türlü petrol şirketinin bayiliğini almak olan şirkete 31 Aralık 2010 tarihinde iştirak edilmiştir. Mepet 18 Temmuz 2011 tarihinde sermaye Artırımı yöntemi ile halka arz edilmiş ve Şirketin 23.08.2011 tarihinde almış olduğu karar doğrultusunda, %90,86 hissesine sahip olduğu Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin dolaşımda olmayan (halka kapalı statüde) 48.971.241 nominal değerli B grubu payların dolaşıma sokulması sağlanmıştır. İlk iştirak tarihi itibarıyla Şirket Mepet hisse senetlerinin %100’üne sahipken, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla % 70,76 (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla % 70,76) oranında hisse senedine sahiptir. Şirket, Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den 2015 yılında 4.558.962 TL temettü elde etmiştir.

NOT 27 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR(Devamı)

- c) **Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. (“Van-Et”)**; faaliyet konusu her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 27 Eylül 2010’dur. Şirket 18-19 Ağustos 2011 tarihlerinde 8.950.000 TL tutarında payın halka arzını gerçekleştirmek suretiyle Van-ET’i halka arz etmiştir. Payları borsada işlem görmekte olan Van-Et’in iştirak tarihi itibarıyla %100’ü Şirket’e ait iken iştirak oranı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %66,42’ye (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla %66,42) düşmüştür.
- d) Şirket, 27 Ocak 2016 tarihinde Metro Kargo’daki hisselerini Erla Asistans Danışmanlık A.Ş.’ye 253.000 TL bedelle satmıştır.

2-) Şirket’in ilişkili tarafı Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi’ne olan borcuna istinaden 23 Aralık 2015 tarihinde ödemelerin 28 Şubat 2016 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2016 tarihinde tamamlanmasına ilişkin olarak yeni bir protokol imzalanmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla vadesi gelen ödemelerden 7.200.000 TL’si ödenmiştir.